

2025 年广东省政府专项债券（七期）  
广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础  
配套设施项目募投报告

心

实施单位盖章：清远市清新区代建项目管理中



局

主管部门盖章：清远市清新区住房和城乡建设

局

市（县、区）财政局盖章：清远市清新区财政

2025 年 1 月

## 目录

<b>一、项目基本情况 .....</b>	<b>1</b>
(一) 项目所处区域财政经济情况 .....	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划 .....	1
(三) 项目情况 .....	2
(四) 项目立项情况或实施依据 .....	3
(五) 责任主体 .....	3
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析 .....</b>	<b>4</b>
(一) 重要性分析: .....	4
(二) 经济效益分析: .....	6
(三) 社会效益分析: .....	6
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 .....</b>	<b>6</b>
(一) 投资估算 .....	6
(二) 筹措方案 .....	8
(三) 项目实施安排 .....	11
(四) 债券资金用途 .....	11
<b>四、项目收益与融资平衡情况 .....</b>	<b>12</b>
(一) 项目预期成本收益 .....	12
(二) 融资收益平衡情况 .....	18
(三) 总体评价 .....	21
<b>五、专项债券管理 .....</b>	<b>24</b>
(一) 债券资金概况 .....	24
(二) 债券资金管理 .....	27
(三) 职责分工 .....	28
<b>六、项目风险控制 .....</b>	<b>29</b>

（一）潜在风险及控制措施 .....	29
（二）还款保障措施 .....	35
<b>七、其他需要说明事项 .....</b>	<b>36</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

清远市清新区位于广东省的西北部，与清远市区相连，是珠江三角洲与粤北山区的过渡地带。面临珠三角，后靠广大内陆省份，与清远市区紧密相连，距新建广州花都国际机场 40 公里，距广州 68 公里，与香港、澳门距离不足 200 公里。清新区是珠三角连结粤北山区的主要物流配送通道。全区总面积 2353 平方公里，总人口 72.67 万人，区下辖 8 个镇，1 个林场。

#### 近三年清远市清新区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	302.8	306.97	324.8
一般预算收入（亿元）	15.96	17.00	16.1004
政府性基金收入（亿元）	9.31	3.81	5.5281
其中：国有土地出让收入（亿元）	8.19	3.14	3.354
政府性基金支出（亿元）	17.93	19.84	18.5402

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

建设粤港澳大湾区，既是新时代推动形成全面开放新格局的新尝试，也是推动“一国两制”事业发展的新实践。清远市政府大力开展“入珠融湾”工作。清远市作为环大湾区的第一圈层，紧邻粤港澳大湾区四大中心城市之一的广州，要按照以广清一体化加快融入大湾区、以生态旅游参与大湾区、以职业教育服务大

湾区、以绿色生态吸引大湾区的工作思路，加大力度开展"入珠融湾"工作，把清远打造成为粤东粤西粤北地区融入粤港澳大湾区的先行市、具有主题公园特色的国际化旅游城市、全省绿色生态发展示范区、乡村振兴发展示范区、全国破解城乡二元结构试验区，努力推动清远实现更高质量发展。清远以广清一体化加快融入大湾区，加快推进两市交通一体化、产业一体化、营商环境一体化，推进广清两市交通互通、产业互链、城市互补、体制互融、服务共享，积极谋划推动南部地区通地铁、北部地区通高铁、中心城区通城铁。

本项目是广州花都（清新）产业转移工业园的基础设施，是清远以广清一体化加快融入大湾区，加快推进两市交通一体化、产业一体化的具体举措，全面推进“入珠融湾”的重要布署。

### **（三）项目情况**

本项目总投资约 144930 万元，建设内容包括：1、新建给水管 10 千米、园区市政管网、改造园区市政管网约 48.72km；2、新建、改造污水提升泵站 1 个，占地约 80m<sup>2</sup>；3、新建污水处理厂 4 个及完善其配套管网；4、新建、扩建、维修及硬化道路长约 17000m；；5、新建汽车产业园配套设施 1000m<sup>2</sup>；6、新建供电线路、迁移优化已建供电线路；7、园区开展水土保持、边坡防护以及新开发片区“三通一平”约 2.2 万 m<sup>2</sup>、排坑挡土 1180 米，其中浆砌石明渠 515 米，混凝土箱涵 665 米，边坡防护 380

米;8、新建消防及应急基础配套设施;9、经开区水生态环境综合治理约 161.67 万 m<sup>2</sup> 等生态环境系统建设.

本项目属于有一定收益的公益性项目。

#### （四）项目立项情况或实施依据

2021 年 4 月 9 日,取得清远市清新区发展和改革局出具的《关于广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目可行性研究报告的批复》（清新发改[2021]17 号）。

#### （五）项目主体

1. 项目实施单位清远市清新区代建项目管理中心的基本信息如下:

名称	清远市清新区代建项目管理中心
统一社会信用代码	12441803MB2C44948H
住所	清远市清新区太和镇 19 号区建设南路 5 号三楼
法定代表人	邱亮
举办单位	清远市清新区人民政府
登记管理机关	清远市清新区事业单位登记管理局

本项目主管部门为: 清远市清新区住房和城乡建设局

广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目完工后形成资产的权属, 归属于清远市清新区代建项目管理中心。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析:

1. 项目建设是完善园区功能，发展园区经济，加快城乡融合发展的需要项目建设完善园区功能的一部分，对发展园区经济具有积极促进作用，园区经济是加快城乡融合发展的有力支撑和重要动力，工业园区的建设和发展，是清新区‘南融’‘东联’‘西拓’‘北优’‘破解城乡二元结构、加快城乡融合发展’五大行动的具体举措，是城乡区域发展协调联动的重要经济动力。

### 2. 项目建设是发挥工业园区集聚效应的需要

工业园区基础设施项目的实施，有效发挥了通行顺畅、资源整合、降低成本、提高效益、促进产业升级的巨大效应，为工业园区经济发展注入强劲动力。项目建成后，可全面改善园区污水处理、工业供水、路网等基础设施条件，对提升园区承载能力、辐射带动和综合竞争力具有重要的推动作用，也可有效解决园区资源闲置和基础薄弱等问题，为园区企业入驻提供更多的便利条件，创造良好的营商环境。

### 3. 项目建设对工业园区招商引资具有积极意义

工业园区基础设施是工业园区招商引资、改善投资环境和项目建设的必备硬件。工业园区的发展必须贯彻以招商引资和项目建设为主，基础设施先行的原则和方针。工业园区需要有适宜的生产、生活和健全的基础设施。随着经济全球化，投资者对投资环境的要求越来越高，首当其冲的是基础设施的配套水平。加快基础设施建设，进一步完善投资硬环境是园区招商引资和项目建

设的主要举措之一。良好的投资环境能够带来密集的资金、技术和人才，优化经济发展环境，美化人们的生活环境，也能够实现经济和社会的协调发展，从而实现园区从依靠政策优势向依靠投资环境综合优势的转变。

#### 4. 项目建设是工业园区自身建设发展的迫切需要

产业园区的开发建设，是一项复杂的系统工程，涉及土地、规划、环保、投资、公共服务配套设施和市政公用基础设施建设等环节，切实做好产业转移工业园建设和规范管理工作，在当前规划建设园区内外配套基础设施和服务设施，是有效推进园区的土地开发和整体开发，优化开发建设次序，为园区内入驻企业提供高质高效的服务，推动园区内入驻企业的快速发展的必要条件和迫切需要。

综上所述，项目建设是不仅必要，而且紧迫，意义重大。

#### （二）经济效益分析：

项目的建设直接的影响是建设施工阶段的就业以及投产后营运过程中的就业影响，而间接就业则体现在交通运输的发展必然会刺激各种产业活动的增加，各种各样的服务会随之兴起，就业机会必然增加。

项目实施以后，将会吸引更多的外来投资。同时，项目建设也会促进村镇建设，加快农村走向城镇化道路的步伐。项目实施后有利于吸引更多游客的到来。



### **（三）社会效益分析：**

本项目的建设，可以进一步促进地方居民的交往和信息、产品的交换，促进相互间的联系以及文化、教育方面的交流，从而打破孤立封闭状态，促进文化教育事业的发展。

## **三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划**

### **（一）投资估算**

#### **1. 编制依据及原则**

- （1）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （2）采用《广东省市政工程综合定额》（2018）、《广东省建筑与装饰工程综合定额》（2018）、《广东省安装工程综合定额》（2018）、《广东省园林绿化工程综合定额》（2018）及省市相关取费文件计价。
- （3）《广东省建设工程概算编制办法》（2014）；
- （4）《广东省建设项目设计概算编制审指引 2017 版》（2017 年版）的通知；
- （5）清远市地区建设工程材料指导价格；
- （6）《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；
- （7）《工程勘察设计收费标准》（计价格[2002]10 号）；
- （8）《转发国家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》粤价(2000)8 号；

(9) 《建设工程监理与相关服务收费管理规定》发改价格〔2007〕670号;

(10) 《关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》发改价格[2011]534号;

(10) 施工图技术审查费参照《关于执行建筑工程施工图技术审查中介服务收费标准的通知》(粤建设函[2004]353号)和《关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》(发改价格[2011]534号)计取;

(12) 其他费用参照相应取费标准文件及市场综合价计取。

## 2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额(万元)
1	建筑工程费用	121,894.00
2	工程建筑其他费用	16,540.00
3	设备费	-
4	预备费	6,496.00
项目总投资		144,930.00

## (二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措:

无。

2. 地方政府债券资金筹措:

## 1) 存量债券资金列式

广州花都(清新)产业转移工业园集聚区基础配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 25,800.00 万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2020年8月	2022年广东省市政和产业园区基础设施专项债券(八期)	20年	3.70%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	2021年10月	2021年广东省政府专项债券(七十三期)	10年	3.25%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
3	2022年5月	2022年广东省政府专项债券(十八期)	7年	2.93%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
4	2022年6月	2022年广东省政府专项债券(二十八期)	10年	2.86%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
5	2023年5月	2023年广东省政府专项债券(二十六期)	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
6	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(三十七期)	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	1,400.00
7	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(五十五期)	30年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	1,600.00
8	2024年5月	2024年广东省政府专项债券(二十六期)	30年	2.65%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
9	2024年6月	2024年广东省政府专项债券(四十九期)	30年	2.59%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
合计						25,800.00

## 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 8,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）2,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 6,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 25,000.00 万元。

**3. 非融资资金筹措:**

由地方财政统筹 86,130.00 万元，待落实。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位 金额	市场化 融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
			已到位 金额	已到位 金额	单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资金	其中：已 到位金额	其他	其中：已到 位金额	本次发行金 额	以前发行 金额	计划以后发 行金额
合计	144,930.00	25,800.00					86,130.00				2,000.00	25,800.00	31,000.00
2020 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2021 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2022 年	5,300.00	5,300.00										5,300.00	
2023 年	5,500.00	5,500.00										5,500.00	
2024 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2025 年	8,000.00										2,000.00		6,000.00
以后年度	111,130.00						86,130.00						25,000.00

### （三）项目实施安排

广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目,已完成环评工作,未完成用地征拆、建设指标申请工作。项目开工时间 2019 年 10 月 1 日,预计 2026 年 12 月 30 日所有建设内容完全竣工,部分建设内容于 2023 年 1 月开始运营。

项目建设内容及规模包括,建设内容包括: 1、新建给水管 10 千米、园区市政管网、改造园区市政管网约 48.72km; 2、新建、改造污水提升泵站 1 个,占地约 80m<sup>2</sup>; 3、新建污水处理厂 4 个及完善其配套管网; 4、新建、扩建、维修及硬化道路长约 17000m; 5、新建汽车产业园配套设施 1000m<sup>2</sup>; 6、新建供电线路、迁移优化已建供电线路; 7、园区开展水土保持、边坡防护以及新开发片区“三通一平”约 2.2 万 m<sup>2</sup>、排坑挡土 1180 米,其中浆砌石明渠 515 米,混凝土箱涵 665 米,边坡防护 380 米; 8、新建消防及应急基础配套设施; 9、经开区水生态环境综合治理约 161.67 万 m<sup>2</sup> 等生态环境系统建设。

### （四）债券资金用途

本项目本次计划申请专项债券 2,000.00 万元,主要用于项目施工费用、监理费和其他费用。

#### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
----	------------

施工费用、监理费和其他费用	2,000.00
合计	2,000.00

#### 四、项目收益与融资平衡情况

##### (一) 项目预期成本收益

##### 1. 项目收入测算。

本项目建成正式运营后主要收入为物业管理收入、土地出让收入、停车位收入、公交广告牌收入和广告柱子收入。

##### (1) 物业管理收入

2023年起部分厂家进驻，开始收物业管理费，园区总建筑面积约为 214.74 万 m<sup>2</sup>，第一年按总建筑面积的 30%，第二年 60%，第三年起 80%；物业管理费按 2 元/m<sup>2</sup>/月，每五年按 8%增长。

##### (2) 土地出让收入

目前工业园规划范围内用地性质为工业用地。根据目前土地状况测算，拟出让工业用地 921.20 亩，参照清新区土地储备中心确认的近年土地出让价格情况，预计每亩出让金为 25 万元，工业用地土地出让收入为 23,030.00 万元。

##### (3) 停车位收入

园区共有停车位 1713 个，收费按每月 200 元/个，使用率为 80%，预计每年按 5%增长。

##### (4) 公交广告牌收入

公交广告牌 88 个，收费按每年 5000 元/个，预计每年按 5%增长。

#### (5) 广告柱子收入

路边混凝土广告柱子 10 座，收费按每年 40 万元/个，预计每年按 5%增长。

#### 收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	物业管理收入	土地出让收入	停车位收入	公交广告牌收入	广告柱子收入	合计
第一年	1,159.60	23,030.00	411.12	44.00	400.00	25,044.72
第二年	3,185.03		431.68	46.20	420.00	4,082.91
第三年	4,246.69		453.26	48.51	441.00	5,189.46
第四年	4,246.69		475.92	50.94	463.05	5,236.60
第五年	4,246.69		499.72	53.48	486.20	5,286.09
第六年	4,586.43		524.70	56.16	510.51	5,677.80
第七年	4,586.43		550.94	58.96	536.04	5,732.37
第八年	4,586.43		578.49	61.91	562.84	5,789.67
第九年	4,586.43		607.41	65.01	590.98	5,849.83
第十年	4,586.43		637.78	68.26	620.53	5,913.00
第十一年	4,953.34		669.67	71.67	651.56	6,346.24
第十二年	4,953.34		703.15	75.26	684.13	6,415.88
第十三年	4,953.34		738.31	79.02	718.34	6,489.01
第十四年	4,953.34		775.23	82.97	754.26	6,565.80
第十五年	4,953.34		813.99	87.12	791.97	6,646.42
第十六年	5,349.61		854.69	91.48	831.57	7,127.35
第十七年	5,349.61		897.42	96.05	873.15	7,216.23
第十八年	5,349.61		942.29	100.85	916.80	7,309.55
第十九年	5,349.61		989.41	105.89	962.64	7,407.55



第二十年	5,349.61		1,038.8 8	111.19	1,010.7 8	7,510.46
第二十一 年	5,777.57		1,090.8 2	116.75	1,061.3 2	8,046.46
第二十二 年	5,777.57		1,145.3 6	122.59	1,114.3 8	8,159.90
第二十三 年	5,777.57		1,202.6 3	128.72	1,170.1 0	8,279.02
第二十四 年	5,777.57		1,262.7 6	135.15	1,228.6 0	8,404.08
第二十五 年	5,777.57		1,325.9 0	141.91	1,290.0 4	8,535.42
第二十六 年	6,239.78		1,392.1 9	149.00	1,354.5 4	9,135.51
第二十七 年	6,239.78		1,461.8 0	156.45	1,422.2 6	9,280.29
第二十八 年	6,239.78		1,534.8 9	164.28	1,493.3 8	9,432.33
第二十九 年	6,239.78		1,611.6 4	172.49	1,568.0 5	9,591.96
第三十年	6,239.78		1,692.2 2	181.12	1,646.4 5	9,759.57
合计	151,618. 33	23,030.0 0	27,314. 27	2,923.39	26,575. 47	231,461.4 6

## 2. 项目成本及相关税费

本项目建成正式运营后主要支出包括人员工资福利费用、水资源费、清洁费用、物业维护及工程和安保、消防成本。

### (1) 人员工资福利费用

根据目前工业园区正在生产运营部分的人员配备及相关人员工资福利支出情况，并参照清远市其他工业园区的人员配备及相关人员工资福利支出情况，预计建设期园内员工人数为 20 人，人均工资按 6,000.00 元/人/月，每年人员工

资支出 144.00 万元；预计园区投入使用后员工人数增加到 40 人，每年人员工资支出 288.00 万元。

## （2）水资源费

根据工业园建设单位统计，水能源按每年平均。消耗量计算按工业与生活混合用水的标准 1.5 元/m<sup>3</sup> 征收，预计建设期内每年的水费支出为 9.00 万元，预计园区投入使用后每年的水费支出为 27.00 万元。

## （3）清洁费用

根据目前工业园区正在生产运营部分的清洁费用支出情况，并参照清远市其他工业园区的清洁费用支出情况，预计建设期园区每年的清洁费用为 40.00 万元，预计园区投入使用后每年的清洁费用为 120.00 万元，主要为聘请第三方环卫清洁公司对园区进行打扫、洒水、垃圾清理。

## （4）物业维护及工程

根据目前工业园区正在生产运营部分的物业建筑维护成本支出情况，并参照清远市其他工业园区对园区物业维护的支出情况，预计建设期内园区每年的物业维护成本为 108.00 万元，预计园区投入使用后每年的物业维护成本为 216.00 万元。

## （5）安保、消防成本

目前工业园区的安保成本主要通过园区所属地方派出所及聘用部分安保人员为园区提供安保服务，定期对园区所

属地方派出所进行资金补贴；消防成本主要为每年资金补贴当地消防大队和维护园区的消防设备正常使用。预计建设期内园区每年的安保、消防成本为 24.00 万元，预计园区投入使用后每年的安保、消防成本为 72.00 万元。

### 成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人员工资福利费用	水资源费	清洁费用	业维护及工程	安保、消防成本	合计
第一年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第三年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第四年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第五年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第六年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第七年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第八年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第九年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十一年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十二年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十三年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十四年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十五年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十六年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十七年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十八年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第十九年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十一年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十二年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十三年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00

第二十四年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十五年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十六年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十七年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十八年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第二十九年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
第三十年	288.00	27.00	120.00	216.00	72.00	723.00
合计	8,640.00	810.00	3,600.00	6,480.00	2,160.00	21,690.00

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目在债券存续期内的项目营运收益为209,771.46万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	25,044.72	723.00	24,321.72
第二年	4,082.91	723.00	3,359.91
第三年	5,189.46	723.00	4,466.46
第四年	5,236.60	723.00	4,513.60
第五年	5,286.09	723.00	4,563.09
第六年	5,677.80	723.00	4,954.80
第七年	5,732.37	723.00	5,009.37
第八年	5,789.67	723.00	5,066.67
第九年	5,849.83	723.00	5,126.83
第十年	5,913.00	723.00	5,190.00
第十一年	6,346.24	723.00	5,623.24
第十二年	6,415.88	723.00	5,692.88
第十三年	6,489.01	723.00	5,766.01
第十四年	6,565.80	723.00	5,842.80
第十五年	6,646.42	723.00	5,923.42
第十六年	7,127.35	723.00	6,404.35

第十七年	7,216.23	723.00	6,493.23
第十八年	7,309.55	723.00	6,586.55
第十九年	7,407.55	723.00	6,684.55
第二十年	7,510.46	723.00	6,787.46
第二十一年	8,046.46	723.00	7,323.46
第二十二年	8,159.90	723.00	7,436.90
第二十三年	8,279.02	723.00	7,556.02
第二十四年	8,404.08	723.00	7,681.08
第二十五年	8,535.42	723.00	7,812.42
第二十六年	9,135.51	723.00	8,412.51
第二十七年	9,280.29	723.00	8,557.29
第二十八年	9,432.33	723.00	8,709.33
第二十九年	9,591.96	723.00	8,868.96
第三十年	9,759.57	723.00	9,036.57
合计	231,461.46	21,690.00	209,771.46

## （二）融资收益平衡情况

### 1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计净现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	25,044.72	1,386.00	723.00	22,935.72	22,935.72

第二年	4,082.91	1,386.00	723.00	1,973.91	24,909.63
第三年	5,189.46	1,386.00	723.00	3,080.46	27,990.09
第四年	5,236.60	1,386.00	723.00	3,127.60	31,117.69
第五年	5,286.09	1,386.00	723.00	3,177.09	34,294.78
第六年	5,677.80	1,386.00	723.00	3,568.80	37,863.58
第七年	5,732.37	1,386.00	723.00	3,623.37	41,486.94
第八年	5,789.67	1,386.00	723.00	3,680.67	45,167.61
第九年	5,849.83	1,386.00	723.00	3,740.83	48,908.43
第十年	5,913.00	1,386.00	723.00	3,804.00	52,712.43
第十一年	6,346.24	1,386.00	723.00	4,237.24	56,949.67
第十二年	6,415.88	1,386.00	723.00	4,306.88	61,256.54
第十三年	6,489.01	1,386.00	723.00	4,380.01	65,636.55
第十四年	6,565.80	1,386.00	723.00	4,456.80	70,093.35
第十五年	6,646.42	1,386.00	723.00	4,537.42	74,630.77
第十六年	7,127.35	1,386.00	723.00	5,018.35	79,649.12
第十七年	7,216.23	1,386.00	723.00	5,107.23	84,756.34
第十八年	7,309.55	1,386.00	723.00	5,200.55	89,956.89
第十九年	7,407.55	1,386.00	723.00	5,298.55	95,255.44
第二十年	7,510.46	1,386.00	723.00	5,401.46	100,656.89
第二十一年	8,046.46	1,386.00	723.00	5,937.46	106,594.36
第二十二年	8,159.90	1,386.00	723.00	6,050.90	112,645.26
第二十三年	8,279.02	1,386.00	723.00	6,170.02	118,815.29
第二十四年	8,404.08	1,386.00	723.00	6,295.08	125,110.37
第二十五年	8,535.42	1,386.00	723.00	6,426.42	131,536.80
第二十六年	9,135.51	1,386.00	723.00	7,026.51	138,563.31

第二十七年	9,280.29	1,386.00	723.00	7,171.29	145,734.60
第二十八年	9,432.33	1,386.00	723.00	7,323.33	153,057.93
第二十九年	9,591.96	1,386.00	723.00	7,482.96	160,540.89
第三十年	9,759.57	59,732.93	723.00	-50,696.36	109,844.53
合计	231,461.46	99,926.93	21,690.00	109,844.53	109,844.53

## 2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第三十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

### 预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	25,800.00	15,509.13	41,309.13		
第一年		1,386.00	1,386.00	24,321.72	
第二年		1,386.00	1,386.00	3,359.91	
第三年		1,386.00	1,386.00	4,466.46	
第四年		1,386.00	1,386.00	4,513.60	
第五年		1,386.00	1,386.00	4,563.09	
第六年		1,386.00	1,386.00	4,954.80	
第七年		1,386.00	1,386.00	5,009.37	
第八年		1,386.00	1,386.00	5,066.67	
第九年		1,386.00	1,386.00	5,126.83	
第十年		1,386.00	1,386.00	5,190.00	
第十一年		1,386.00	1,386.00	5,623.24	

第十二年		1,386.00	1,386.00	5,692.88	
第十三年		1,386.00	1,386.00	5,766.01	
第十四年		1,386.00	1,386.00	5,842.80	
第十五年		1,386.00	1,386.00	5,923.42	
第十六年		1,386.00	1,386.00	6,404.35	
第十七年		1,386.00	1,386.00	6,493.23	
第十八年		1,386.00	1,386.00	6,586.55	
第十九年		1,386.00	1,386.00	6,684.55	
第二十年		1,386.00	1,386.00	6,787.46	
第二十一年		1,386.00	1,386.00	7,323.46	
第二十二年		1,386.00	1,386.00	7,436.90	
第二十三年		1,386.00	1,386.00	7,556.02	
第二十四年		1,386.00	1,386.00	7,681.08	
第二十五年		1,386.00	1,386.00	7,812.42	
第二十六年		1,386.00	1,386.00	8,412.51	
第二十七年		1,386.00	1,386.00	8,557.29	
第二十八年		1,386.00	1,386.00	8,709.33	
第二十九年		1,386.00	1,386.00	8,868.96	
第三十年	33,000.00	1,386.00	34,386.00	9,036.57	
合计	58,800.00	57,089.13	115,889.13	209,771.46	
本息覆盖倍数	1.81				

### (三) 总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		



已融资	25,800.00	15,509.13	41,309.13		
第一年		1,386.00	1,386.00	21,889.55	
第二年		1,386.00	1,386.00	3,023.92	
第三年		1,386.00	1,386.00	4,019.81	
第四年		1,386.00	1,386.00	4,062.24	
第五年		1,386.00	1,386.00	4,106.78	
第六年		1,386.00	1,386.00	4,459.32	
第七年		1,386.00	1,386.00	4,508.43	
第八年		1,386.00	1,386.00	4,560.00	
第九年		1,386.00	1,386.00	4,614.14	
第十年		1,386.00	1,386.00	4,671.00	
第十一年		1,386.00	1,386.00	5,060.92	
第十二年		1,386.00	1,386.00	5,123.59	
第十三年		1,386.00	1,386.00	5,189.41	
第十四年		1,386.00	1,386.00	5,258.52	
第十五年		1,386.00	1,386.00	5,331.08	
第十六年		1,386.00	1,386.00	5,763.91	
第十七年		1,386.00	1,386.00	5,843.90	
第十八年		1,386.00	1,386.00	5,927.89	
第十九年		1,386.00	1,386.00	6,016.09	
第二十年		1,386.00	1,386.00	6,108.71	
第二十一年		1,386.00	1,386.00	6,591.12	
第二十二年		1,386.00	1,386.00	6,693.21	
第二十三年		1,386.00	1,386.00	6,800.42	
第二十四年		1,386.00	1,386.00	6,912.98	
第二十五年		1,386.00	1,386.00	7,031.18	
第二十六年		1,386.00	1,386.00	7,571.26	
第二十七年		1,386.00	1,386.00	7,701.56	
第二十八年		1,386.00	1,386.00	7,838.40	
第二十九年		1,386.00	1,386.00	7,982.06	
第三十年	33,000.00	1,386.00	34,386.00	8,132.91	
合计	58,800.00	57,089.13	115,889.13	188,794.32	
本息覆盖倍数	1.63				

预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位: 人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	25,800.00	15,509.13	41,309.13		
第一年		1,386.00	1,386.00	19,457.38	
第二年		1,386.00	1,386.00	2,687.93	
第三年		1,386.00	1,386.00	3,573.17	
第四年		1,386.00	1,386.00	3,610.88	
第五年		1,386.00	1,386.00	3,650.47	
第六年		1,386.00	1,386.00	3,963.84	
第七年		1,386.00	1,386.00	4,007.49	
第八年		1,386.00	1,386.00	4,053.33	
第九年		1,386.00	1,386.00	4,101.46	
第十年		1,386.00	1,386.00	4,152.00	
第十一年		1,386.00	1,386.00	4,498.59	
第十二年		1,386.00	1,386.00	4,554.30	
第十三年		1,386.00	1,386.00	4,612.81	
第十四年		1,386.00	1,386.00	4,674.24	
第十五年		1,386.00	1,386.00	4,738.74	
第十六年		1,386.00	1,386.00	5,123.48	
第十七年		1,386.00	1,386.00	5,194.58	
第十八年		1,386.00	1,386.00	5,269.24	
第十九年		1,386.00	1,386.00	5,347.64	
第二十年		1,386.00	1,386.00	5,429.97	
第二十一年		1,386.00	1,386.00	5,858.77	
第二十二年		1,386.00	1,386.00	5,949.52	
第二十三年		1,386.00	1,386.00	6,044.82	
第二十四年		1,386.00	1,386.00	6,144.87	
第二十五年		1,386.00	1,386.00	6,249.94	
第二十六年		1,386.00	1,386.00	6,730.01	
第二十七年		1,386.00	1,386.00	6,845.83	
第二十八年		1,386.00	1,386.00	6,967.46	
第二十九年		1,386.00	1,386.00	7,095.17	

第三十年	33,000.00	1,386.00	34,386.00	7,229.26	
合计	58,800.00	57,089.13	115,889.13	167,817.17	
本息覆盖倍数	1.45				

综上所述，预计广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于1.45，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

#### 1. 存量债券资金列式

广州花都（清新）产业转移工业园集聚区基础配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计25,800.00万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2020年8月	2022年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（八期）	20年	3.70%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	2021年10月	2021年广东省政府专项债券（七十三期）	10年	3.25%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
3	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（十八期）	7年	2.93%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
4	2022年6月	2022年广东省政府专项债券（二十八期）	10年	2.86%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
5	2023年5月	2023年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
6	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十七期）	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还	1,400.00

		期)			本	
7	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(五十五期)	30年	2.99%	每半年支付利息,到期还本	1,600.00
8	2024年5月	2024年广东省政府专项债券(二十六期)	30年	2.65%	每半年支付利息,到期还本	3,000.00
9	2024年6月	2024年广东省政府专项债券(四十九期)	30年	2.59%	每半年支付利息,到期还本	2,000.00
合计						25,800.00

### 2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 8,000.00 万元;

其中: 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(七期) 2,000.00 万元(用于项目资本金 0.00 万元), 本年度后续拟发行专项债券 6,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 25,000.00 万元。

### 3. 还本付息测算

假设融资利率 4.20%, 每半年支付利息, 期限为三十年, 第三十年末偿还本金。按照预算法要求, 项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

融资项目还本付息计算表

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
已融资	5,000.00	5,000.00		3.70%	3,700.00	8,700.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.25%	1,625.00	6,625.00
已融资	4,300.00	4,300.00		2.93%	881.93	5,181.93
已融资	1,000.00	1,000.00		2.86%	286.00	1,286.00

已融资	2,500.00	2,500.00		3.12%	2,340.00	4,840.00
已融资	1,400.00	1,400.00		3.10%	1,302.00	2,702.00
已融资	1,600.00	1,600.00		2.99%	1,435.20	3,035.20
已融资	3,000.00	3,000.00		2.65%	2,385.00	5,385.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.59%	1,554.00	3,554.00
第一年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第三年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第四年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第五年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第六年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第七年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第八年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第九年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十一年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十二年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十三年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十四年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十五年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十六年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十七年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十八年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第十九年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十一年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十二年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十三年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十四年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十五年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十六年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十七年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十八年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
第二十九年	33,000.00		33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00

第三十年	33,000.00	33,000.00		4.20%	1,386.00	34,386.00
合计		58,800.00			57,089.13	115,889.13

## (二) 债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发[2018]34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支

付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发[2018]34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

### **（三）职责分工**

清远市清新区财政局作为财政部门负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

清远市清新区住房和城乡建设局作为项目主管部门负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出使用进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预

算，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

清远市清新区代建项目管理中心作为项目单位负责按照债券发行组织统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息工作。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出使用进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

## 六、项目风险控制

### （一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收



益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

（1）自然环境和施工条件带来的风险

风险因素：

1) 突发事件影响，如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等；

2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要；

3) 外界配合条件有问题，如交通运输受阻，水、电供应条件不具备等；

4) 监理到位工作不到位，影响工期；

5) 施工出现质量问题，延误工期。

风险应对措施：

1) 基础工程尽量避开雨季施工，否则应采取有效防护措施；

2) 施工工棚搭建满足防震要求；

3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案；

4) 强化前期地质勘查工作，防止因地质勘测不到位造成的停工；

5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案，防止水电供应造成停工；

6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案,密切与相关单位沟通,减少单位临时工程施工干扰,市民闹事,节假日交通管制,市容整顿的限制等造成的工期延误;

7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同,加强对监理单位的监管,明确监理单位的责任;

8) 强化质量管理,严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查,杜绝质量问题影响施工进度。

## (2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时,导致工期延误;
- 7) 施工过程中出现质量问题;
- 8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好,技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总

平面图；制定材料、设备的采、供计划；按期完成现场障碍物的拆除，及时向施工单位提供现场；落实施工临时供水、供电，接通施工道路、电话线路，及时为施工单位创造必要的施工条件。

3)进行工程进度的检查:审批施工计划及施工修改计划;审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告;按合同要求,及时进行工程计量验收和质量验收;做好有关进度、计量方面的签证;进行工程进度的动态管理;为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见;组织现场协调会。

4)进行事后控制:要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施,主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施;要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施;调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等,在新的条件上组织新的协调和平衡。

### (3) 资金落实情况

风险因素:

1)资金不到位,工程款不能按时拨付影响施工,导致耽误工期;

2)资金不到位,影响材料供应商不能及时供货,导致耽误工期;

3)资金不到位,导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作,导致耽误工期。

风险应对措施:

- 1) 资金不足额就位, 不得动工建设;
- 2) 严格财经制度, 防止建设资金被贪污、挪用。

#### (4) 工程事故

风险因素:

- 1) 人身安全对施工工期的影响;
- 2) 设备损毁对施工工期的影响;
- 3) 火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响;
- 4) 事故处理不当, 引起群体事件, 影响建设工期。

风险应对措施:

- 1) 编制和执行施工安全工作守则, 建立安全报告制度, 设立专职安全监理和安全员;
- 2) 加强对施工人员的安全教育, 增强施工人员的安全防范意识, 提高安全防范自救能力;
- 3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备;
- 4) 施工场所按规定进行围挡封闭, 架设安全网。洞口及临边进行防护;
- 5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程(如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等)要采取专项安全措施;

6) 考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

## 2. 影响项目收益的风险及控制措施

### (1) 市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

### (2) 财务风险

风险因素：

1) 资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2) 投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期

较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

## **(二) 还款保障措施**

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

## 七、其他需要说明事项

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网

(<http://www.chinabond.com.cn/>) 详细披露, 披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。